
中原豫资投资控股集团有限公司

公司债券年度报告

(2025 年)

二〇二六年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的债券时，应认真考虑各项可能对已发行债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险揭示”“风险提示及说明”等有关章节内容。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
四、 公司债券募集资金使用情况.....	19
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
七、 中介机构情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	25
六、 负债情况.....	26
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	29
九、 对外担保情况.....	29
十、 重大诉讼情况.....	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
十二、 向普通投资者披露的信息.....	29
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	30
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	30
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	30
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	30
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	30
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	30
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	30
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	30
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	31
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	31
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	31
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第六节 备查文件目录.....	32
附件一： 发行人财务报表.....	34

释义

发行人、公司、本公司、豫资公司、中原豫资	指	中原豫资投资控股集团有限公司
报告期、本期	指	2025 年
上年同期	指	2024 年
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
棕榈股份	指	棕榈生态城镇发展股份有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括中国香港、中国澳门和中国台湾的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	中原豫资投资控股集团有限公司
中文简称	中原豫资
外文名称（如有）	ZhongyuanYuzi Investment Holding Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	李明
注册资本（万元）	1,000,000.00
实缴资本（万元）	1,000,000.00
注册地址	河南省郑州市 郑东新区金融岛中环路 28 号
办公地址	河南省郑州市 郑东新区金融岛中环路 28 号豫资控股大厦 C4-9 号楼
办公地址的邮政编码	450000
公司网址（如有）	www.zyyzgroup.com
电子信箱	yzgsrzb@zyyzgroup.com

二、信息披露事务负责人

姓名	缪文全
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	党委副书记、副董事长、总经理
联系地址	河南省郑州市郑东新区金融岛中环路 28 号豫资控股大厦 C4-9 号楼
电话	0371-63317980
传真	0371-63317980
电子信箱	yzgsrzb@zyyzgroup.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：河南省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：河南省人民政府国有资产监督管理委员会

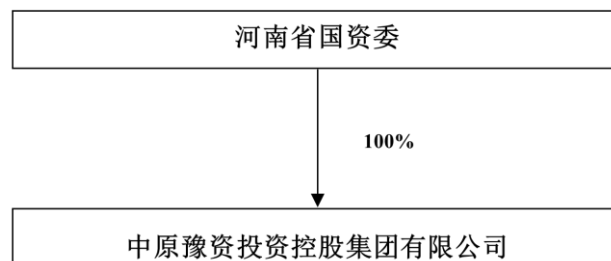
报告期末控股股东资信情况：截至报告期末，发行人控股股东资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：截至报告期末，发行人实际控制人资信情况良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 100%，不存在受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：报告期末实际控制人对发行人的持股比例为 100%，不存在受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

¹均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	李明	董事长	新任	2025 年 9 月	2025 年 9 月
董事	毕玉泉	董事	新任	2025 年 10 月	2026 年 1 月
董事	宋录生	外部董事	新任	2025 年 10 月	2026 年 1 月
董事	蔡永灿	外部董事	新任	2025 年 12 月	2026 年 1 月
董事	秦建斌	董事长	辞任	2025 年 9 月	2025 年 9 月
董事	李军	董事	辞任	2025 年 12 月	-
监事	刘凯	监事	辞任	2025 年 12 月	2026 年 1 月
监事	雷栋	监事	辞任	2025 年 12 月	2026 年 1 月
监事	何大鹏	监事	辞任	2025 年 12 月	2026 年 1 月
监事	李鹏	监事	辞任	2025 年 12 月	2026 年 1 月

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：8 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 66.67%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：李明

发行人的董事长或执行董事：李明

发行人的其他董事：缪文全、吴国学、毕玉泉、李苍箐、马家昱、马金亮、宋录生、蔡永灿

发行人的监事：无

发行人的总经理：缪文全

发行人的财务负责人：毕玉泉

发行人的其他非董事高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

经营范围：一般项目：企业管理；以自有资金从事投资活动；融资咨询服务；企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

发行人成立于 2011 年 5 月，注册资本 100 亿元，重点支持全省基础设施建设和重大产业培育及引进工作，经过 10 余年的发展，确立“国有资本运营主平台”“科技创新助推器”“战略性新兴产业投资先行军”“金融服务工具箱”四大战略定位，重点支持重大科技创

新和战略性新兴产业（以下简称“战新产业”）培育，布局新材料、新能源汽车、生物医药等产业赛道，全面服务河南省现代化产业体系构建。。2024 年 2 月，经河南省政府批准，发行人正式改组为省级国有资本运营公司，作为省管重要骨干企业管理，职能定位进一步突出。

在“十四五”期间，集团确立并实行“总部—专业化子公司—项目公司（基金）”三层组织架构，通过职能分工和层级关系保障顶层决策执行。

第一层是作为资本运营平台的集团总部，下设 14 个条线部门。主要履行战略规划、制度建设、资源配置、资本运营、财务监管、风险管控、绩效评价等七大职能。第二层是以专业化子公司为核心的四大业务板块，其中，基础设施板块为“压舱石”，主要包括一体化集团（AAA 企业）、豫资保障房集团（AAA 企业），拥有一家上市公司棕榈股份；产业投资板块为“新赛道”，主要包括产投集团（AAA 企业）、汽车集团、新材料集团、豫健生物医药集团；金融服务板块为“燃油舱”，主要包括中豫资本、中豫担保（AAA 企业）、中豫信增（AAA 企业）；科技创新板块为“指南针”，包括中豫绿发、中豫数联、中豫朴智三个创新体。第三层是作为业务运作平台的项目公司或基金，开展重点项目的落地建设与经营，是集团实施资本运营的主要工具。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

①保障性住房行业

（1）发行人所处行业状况

保障房是指政府为中低收入住房困难家庭所提供的限定标准、限定价格或租金的住房。它区别于完全由市场形成价格的商品房。保障房基本可分为公开配租配售房和定向安置房。公开配租配售包括廉租房、公租房、经济适用房；定向安置房范围较广，包括棚户区改造安置房。

“十五五”规划建议围绕“深入推进以人为本的新型城镇化”“推动房地产高质量发展”作出重要部署，提出“大力实施城市更新”“加快构建房地产发展新模式”等具体举措。2026 年是“十五五”开局之年，住房城乡建设部将大力实施城市更新行动，推动房地产高质量发展，推进建筑业提质升级，建设创新、宜居、美丽、韧性、文明、智慧的现代化人民城市，奋力实现住房城乡建设高质量发展的良好开局。

（2）发行人在行业中的地位和竞争优势

发行人是河南省政府为支持全省新型城镇化建设，促进城乡一体化发展，河南省省级唯一一家承担保障房建设、人才公寓、棚户区改造以及城镇化建设的省级国有企业，具有盘活国有“四资”的优势地位，处于区域性行业独家地位。随着发行人经营规模和业务实力不断壮大，有着较强的区域竞争优势和可预期的良好发展前景。

②股权投资行业

（1）发行人所处行业状况

私募股权投资是指通过私募形式对发展较为成熟的非上市企业进行的权益性投资，在交易实施过程中一般都附带考虑未来的退出机制，即通过上市、并购或管理层回购等方式出售持股获利。

未来，数字化浪潮将重塑行业生态，人工智能和大数据技术的应用，将使投资决策更精准、高效。例如，区块链技术有望提升交易透明度和信任度，进一步降低运营风险。全球化机遇也值得期待，随着 RCEP 等区域协定的深化，中国 PE 机构将拓展东南亚和新兴市场，实现资本与创新的双向流动。政策支持力度预计持续加大，国家“十四五”规划明确将 PE 纳入金融支持实体经济的核心工具，未来可能推出更多税收优惠和监管便利措施。挑战如市场波动和竞争加剧虽存在，但行业已展现出强大的适应能力，通过专业化分工和

国际化合作，能将其转化为成长动力。预计到 2030 年，行业规模有望突破 20 万亿元，成为全球领先的 PE 市场。这一趋势不仅将巩固中国在全球经济中的地位，还将为投资者和社会创造更大价值。

（2）发行人在行业中的地位和竞争优势

发行人作为重要的省级产业引导平台及国有资本运营公司，立足服务全省发展战略定位，以资本运作和金融服务为途径，发挥全省战略新兴产业的培育指导和社会引导的引领作用。作为省管重要骨干企业，发行人在项目资源、资金支持、机制保障等方面获得了股东及省政府的大力支持。

③信用增进行业

（1）发行人所处行业状况

信用增进是以保证、信用衍生工具、结构化金融产品或法律、法规、政策以及行业自律规范文件明确的其他有效形式提高债项信用等级、增强债务履约保障水平，从而分散、转移信用风险的专业性金融服务。

2009 年 9 月，中国第一家信用增进公司——中债信用增进投资股份有限公司宣布成立。自此，中国信用增进行业的发展拉开了新的序幕。国内资本市场尤其是债券市场的发展带来了发行主体的逐步多元化，越来越多的中小企业进入债券市场融资，债券市场信用风险积聚以及风险分散分担机制缺乏为增信行业的发展提供了机遇，市场参与者也随之增加，担保公司、保险公司、资产管理公司等各类机构纷纷进入信用增进行业，开展直接债务融资市场信用增进业务，市场参与主体的多元化促进了信用增进行业发展和竞争。

发行人信用增进业务是在风险可控的前提下，通过融资性担保、金融类担保和保证担保等服务手段，为客户提供全方位的金融服务。发行人的子公司作为河南省内资本规模较大的省级融资担保机构，为河南省国有企业和产业化龙头企业提供综合性金融服务，支持实体经济和小微企业成长，积极做好“五篇大文章”，助力全省经济稳中有进高质量发展。

（2）发行人在行业中的地位和竞争优势

发行人子公司中豫担保成立于 2017 年 11 月，作为豫资集团的核心子公司，自成立以来，以信用增进为主要服务方式，通过融资性担保和履约类担保等服务手段，为河南省国有企业和产业化龙头企业提供服务，助推河南省经济稳中有进高质量发展。发行人子公司中豫信增是在中国人民银行支持下，经河南省委财经委第四次会议研究同意、省政府国资委批准，由发行人牵头组建的河南首家省级信用增进机构，有效填补了中原地区信用增进工具的空白。围绕河南省重大战略、重要区域、重点产业进行重点支持，业务横跨银行间市场及交易所市场，品种涵盖债券、信托、基金、股权、衍生品等多种类别，满足 AA 及以上信用级别主体发债融资需求，通过增信降低企业融资成本，服务实体经济稳健运行。

发行人的两家子公司资信状况良好，目前，均已取得中诚信、联合资信等多家主流权威评级机构给予的 AAA 主体评级。与各家商业银行建立了紧密的合作关系，为发行人的业务发展提供了有力的资金支持。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品（或服务）情况

（1）分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
利息收入	16.97	6.16	63.69	20.57	11.68	5.35	54.18	14.44
资产运营收入	13.41	9.58	28.62	16.26	4.20	2.85	32.00	5.19
担保、咨询	11.43	0.60	94.75	13.85	13.18	1.32	89.99	16.29
工程建造收入	11.02	10.07	8.69	13.36	31.75	30.46	4.07	39.26
商品销售	9.16	8.07	11.90	11.10	5.69	2.91	48.94	7.04
高标准农田收入	5.69	5.50	3.25	6.90	-	-	-	-
租赁收入	4.39	3.42	22.01	5.32	4.63	3.41	26.39	5.72
增信业务收入	4.28	0.00	100.00	5.19	2.72	-	100.00	3.36
燃气业务	2.41	2.92	-21.12	2.92	4.06	4.37	-7.60	5.02
管理服务	2.08	0.92	55.96	2.52	0.76	0.29	61.49	0.94
保理业务	0.74	0.10	86.16	0.90	0.31	-	100.00	0.38
可再生能源收入	0.30	0.37	-22.64	0.36	0.29	0.37	-30.43	0.35
项目管理和配套收益	0.20	-	100.00	0.24	0.33	-	100.00	0.40
其他	0.42	0.59	-39.84	0.51	1.29	1.28	1.19	1.60
合计	82.51	48.29	41.47	100.00	80.88	52.61	34.96	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

（2）分产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

不适用。

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

本期利息收入板块营业收入同比增加 45.28%，主要是集团合并范围内开展债权类投资业务增加所致。

本期资产运营板块营业收入同比增加 219.54%，营业成本同比增加 235.44%，一是下属子公司人才公寓资产公租房运营收入成本增加所致；二是子公司中豫资管原计入投资收益的资产运营收入本年重分类至主营业务收入。

本期担保、咨询板块营业成本同比下降 54.52%，主要是成本分类发生变化所致。

本期工程建造板块营业收入同比下降 65.28%，营业成本同比下降 66.95%，主要是受市场环境、行业下行影响，棕榈股份工程建造收入成本同比下滑；毛利率同比增加 113.52%，主要为下属市县公司中豫宁资毛利率增加所致。

本期商品销售板块营业收入同比增加 60.95%，营业成本同比增加 177.71%，主要为市县公司出售安置房收入成本增加所致；毛利率同比下降 75.69%，主要为本年安置房销售对应的成本结转金额较大所致。

本期新增高标准农田业务，主要为棕榈股份开展高标准农田业务本年单独进行收入分类所致。

本期增信业务板块营业收入同比增加 57.49%，主要为下属公司中豫信增增信业务规模增加所致。

本期燃气业务板块营业收入同比下降 40.62%，营业成本同比下降 33.16%，主要是因本年豫天新能源公司出表，集团仅合并 1-9 月份收入成本；毛利率同比下降 177.95%，主要为燃气业务受市场环境以及宏观政策的影响，气源成本增加，燃气收入受价格管控因素影响导致毛利率逐步下滑。

本期管理服务板块营业收入同比增加 175.26%，营业成本同比增加 214.73%，主要为下属公司平舆城投开展光伏发电，豫资农服开展农业服务业务增加所致。

本期保理业务板块营业收入同比增加 138.91%，主要为下属公司中豫保理、洛阳金河保理公司保理业务规模增加所致；营业成本本年新增，主要是因成本分类发生变化所致。

本期项目管理和配套收益板块营业收入同比下降 39.42%，主要是随着转贷项目规模的下降，对应收取的管理费逐年下降。

本期其他业务营业收入同比下降 67.54%，营业成本同比下降 54.07%，毛利率同比大幅下降，主要是因本年收入成本科目已拆分至相关明细项，导致同比变化较大。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

“十五五”时期，集团正式迈入“体系重塑、转型发展”的新发展阶段。这一阶段是集团立足“十四五”收官的基础，直面前期发展积淀的问题与短板，顺应国资国企改革深化要求、契合河南省“1+2+4+N”目标任务体系的历史性转型期，也是集团从规模扩张向价值创造、从粗放管理向精细治理、从传统运营向创新驱动转变的攻坚期，核心要义是通过全方位、深层次的体系重构，实现业务、管理、文化的现代化转型，切实履行省属国有资本运营公司的功能担当，在服务河南现代化建设中彰显国资价值。从阶段的核心特征来看，主要体现为“转型攻坚、系统重构、价值导向、服务大局”。

基础设施板块按照向专业化资产管理公司转型思路，聚焦“争创一流资产管理机构”目标，将基础设施板块打造为集团持续稳健发展的“压舱石”。

产业投资板块按照以战新产业与未来产业培育为核心的思路，聚焦“争创一流产业投资机构”目标，将产业投资板块打造为集团新旧动能转换的“新引擎”。

金融服务板块按照“服务政府、服务集团、服务产业”为核心的思路，聚焦“争创一流金融服务机构和一流投行机构”目标，将金融服务板块打造为服务集团发展与全省产业升级的“工具箱”。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

截至报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险揭示”“风险提示及说明”章节没有重大变化。详见中原豫资投资控股集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)募集说明书。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

1、资产方面

公司与出资人在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。公司在资产所有权方面产权关系明确，不存在出资人违规占用公司资金、资产及其他资源的情况。

2、人员方面

公司有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度。所有员工均经过规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同，严格执行公司工资制度。公司的董事、高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》等有关规定，由董事会、出资者通过合法程序进行任免。

3、机构方面

公司具有完善的公司治理结构和财务管理制度。公司运作符合国有企业的规范要求，公司内部章程、制度完备，公司财务独立，管理严格。

4、财务方面

公司与出资人在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

5、业务经营方面

公司的经营范围有别于其股东河南省国资委，公司的业务与河南省国资委没有交叉，公司具有面向市场依法开展经营活动的能力，自负盈亏，独立承担风险。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人制定了《关联交易管理制度》，明确规定公司的关联方范围及不构成关联方的情形；规定了关联交易范围和关联交易定价原则；明确了关联交易合同的审批、执行情况的审核，关联交易的记录与审核、关联交易的监督与信息披露等；此外，《关联交易管理制度》还规定了公司关联人与公司签署涉及关联交易的合同或协议时，采取的必要的回避措施。

本公司与关联方之间的关联交易应签订书面协议。协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。关联交易活动应遵循公正、公平、公开的原则，关联交易的价格原则上不能偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司管理层应确保所有关联交易均依照合法审议的关联交易协议进行。

本公司的关联交易严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》等要求履行决策程序。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☐适用 ☒不适用

2. 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 197.78 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上

□适用 √不适用

（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

□是 √否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	中原豫资投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 中豫 01
3、债券代码	148340.SZ
4、发行日	2023 年 6 月 16 日
5、起息日	2023 年 6 月 19 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 6 月 19 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中原豫资投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 中豫 01
3、债券代码	185236.SH
4、发行日	2022 年 1 月 14 日
5、起息日	2022 年 1 月 18 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 1 月 18 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中原豫资投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	22 中豫 03
3、债券代码	185950.SH
4、发行日	2022 年 6 月 29 日
5、起息日	2022 年 7 月 1 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 7 月 1 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.48
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

施	
---	--

1、债券名称	中原豫资投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	24 中豫 02
3、债券代码	148636.SZ
4、发行日	2024 年 3 月 6 日
5、起息日	2024 年 3 月 8 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 3 月 8 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.76
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中原豫资投资控股集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)
2、债券简称	26 中豫 K1
3、债券代码	282003.SH
4、发行日	2026 年 3 月 23 日
5、起息日	2026 年 3 月 25 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 3 月 25 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中原豫资投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	24 中豫 03
3、债券代码	148930.SZ
4、发行日	2024 年 9 月 26 日
5、起息日	2024 年 9 月 27 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 9 月 27 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.29
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中原豫资投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 中豫 04
3、债券代码	256489.SH
4、发行日	2024 年 11 月 18 日
5、起息日	2024 年 11 月 20 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 11 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.39
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中原豫资投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
--------	--

2、债券简称	25 中豫 01
3、债券代码	258241.SH
4、发行日	2025 年 4 月 9 日
5、起息日	2025 年 4 月 10 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 4 月 10 日
8、债券余额	13.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.29
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中原豫资投资控股集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	26 中豫 01
3、债券代码	282499. SH
4、发行日	2026 年 4 月 22 日
5、起息日	2026 年 4 月 24 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 4 月 24 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司、中信证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	148340.SZ 、 185236.SH 、 185950.SH 、 148636.SZ 、 148930.SZ
债券简称	23 中豫 01、22 中豫 01、22 中豫 03、24 中豫 02、24 中豫 03
债券约定的投资者保护条款名称	设置偿债保障承诺条款
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	256489.SH、258241.SH、282003.SH、282499.SH
债券简称	24 中豫 04、25 中豫 01、26 中豫 K1、26 中豫 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
258241.SH	25 中豫 01	否	不适用	13.00	0	0

（二）募集资金用途涉及变更调整

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额
258241.SH	25 中豫 01	13.00	0	13.00	0	0	0

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
258241.SH	25 中豫 01	用于偿还 22 中豫 02	不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐ 适用 ☒ 不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

☐ 适用 ☒ 不适用

5. 募集资金用于其他用途

☐ 适用 ☒ 不适用

6. 募集资金用于临时补流

☐ 适用 ☒ 不适用

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
258241.SH	25 中豫 01	本期债券募集资金拟用于偿还到期公司债券本金。	本期债券募集资金用于偿还 22 中豫 02 到期公司债券本金。	是	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

☒ 不涉及违规或者整改情形 ☐ 涉及违规或者整改情形

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□适用 √不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

□适用 √不适用

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区西直门外大街 112 号十层 1001
签字会计师姓名	宋伟杰、张娜娜

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	148340.SZ、185236.SH、185950.SH、148636.SZ、148930.SZ
债券简称	23 中豫 01、22 中豫 01、22 中豫 03、24 中豫 02、24 中豫 03
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	陈赞、姚广、杨泳霖
联系电话	010-60838205

债券代码	256489.SH、258241.SH、282003.SH、282499.SH
债券简称	24 中豫 04、25 中豫 01、26 中豫 K1、26 中豫 01
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 26 层
联系人	中原豫资后督项目组
联系电话	010-65051166

（三）资信评级机构

□适用 √不适用

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者权益的影响
148340.SZ 、 185236.SH 、 185950.SH 、 148636.SZ 、 148930.SZ 、 256489.SH 、 258241.SH 、 282003.SH 、 282499.SH	会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）	2025 年 10 月 14 日	原审计机构服务期满	已通过有权决策机构的审议	无影响

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

√适用 □不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司净利润	子公司总资产	子公司净资产	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
河南中豫科创投资基金合伙企业（有限合伙）	基金投资	0.00	0.43	4.99	4.99	新增	业务调整，新纳入合并范围
河南豫天新能源有	燃气业务	5.26	-4.71	89.21	83.32	减少	业务调整，不再

限公司							纳入合并范围
-----	--	--	--	--	--	--	--------

相关事项对发行人生产经营和偿债能力的影响：

相关业务板块调整，预计对发行人生产经营不会产生重大不利影响，调整后净利润增加，有利于提升发行人偿债能力。

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金		271.39	-4.46	-
交易性金融资产		30.34	126.91	主要为中豫担保购买债券增加所致
应收票据		0.60	2,585.75	主要为棕榈股份应收票据增加所致
应收账款		92.12	14.64	-
应收款项融资		0.00	-100.00	主要为期末应收票据持有无贴现背书的情况
预付款项		7.79	-14.43	-
其他应收款		284.21	14.12	-
存货		154.94	-2.75	-
合同资产		89.44	7.71	-
一年内到期的非流动资产		67.52	-20.59	-
其他流动资产		85.62	26.78	-
债权投资		126.25	9.30	-
其他债权投资		4.04	100.00	主要为下属子公司中豫信增对外的债权投资持有意图发生变化，由其他非流动金融资产变更为其他债权投资
长期应收款	全省保障性安居工程、政府购买服务等	1,049.85	-14.30	-
长期股权投资		114.17	22.32	-
其他权益工具投资		77.03	-13.62	-
其他非流动金融资产		175.50	5.57	-
投资性房地产		137.08	-12.59	-
固定资产		25.76	-70.58	主要为豫天新能源出表所致
在建工程		98.24	16.16	-
使用权资产		0.56	57.11	主要为棕榈股份租赁办公场地增加所

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
				致
无形资产		220.10	24.87	-
商誉		0.55	-63.15	主要为贝尔高新以及对棕榈股份确认的商誉减值所致
长期待摊费用		0.70	8.57	-
递延所得税资产		12.66	42.68	主要为中豫担保、中豫信增计提的担保准备金/风险准备金增加所致
其他非流动资产		83.85	-42.31	主要为人才公寓转无形资产所致

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 （包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	271.39	142.30	-	52.43
在建工程	98.24	1.98	-	2.01
投资性房地产	137.08	13.81	-	10.07
固定资产	25.76	0.37	-	1.42
应收账款	92.12	8.48	-	9.21
其他非流动金融资产	175.50	4.57	-	2.60
存货	154.94	1.87	-	1.21
无形资产	220.10	1.08	-	0.49
合计	1,175.13	174.45	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
货币资金	271.39	-	142.30	借款质押、保证金等	无影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
河南省豫资城乡一体化建设发展集团有限公司	1,648.97	570.04	41.88	100	9.11	根据股权质押合同，出质子公司9.11%的股权（数额2.73亿元）进行质押借款，质权人为河南省财政厅
合计	1,648.97	570.04	41.88	—	—	—

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：20.48 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：9.29 亿元，收回：8.53 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：21.24 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：1.83%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行 ☐不适用

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 658.50 亿元和 592.97 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-9.95%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	15.19	71.69	86.89	14.65
银行贷款	-	55.15	213.00	268.15	45.22
非银行金融机构贷款	-	100.57	91.34	191.91	32.36
其他有息债务	-	0.00	46.01	46.01	7.76
合计	-	170.92	422.05	592.97	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 65 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 1,811.38 亿元和 1,688.45 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-6.79%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	83.44	210.75	294.19	17.42
银行贷款	-	158.51	966.54	1,125.05	66.63
非银行金融机构贷款	-	127.57	109.22	236.79	14.02
其他有息债务	-	8.16	24.26	32.42	1.92
合计	-	377.68	1,310.76	1,688.45	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 167 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 51 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 8 亿美元。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	94.82	68.46	38.51	主要为合并范围内外部借款增加所致
应付票据	4.49	2.14	109.79	主要为棕榈股份应付票据增加所致
应付账款	101.77	130.30	-21.90	-
预收款项	0.99	3.23	-69.39	主要为预收账款期末重分类至合同负债所致
合同负债	12.71	10.63	19.60	-
应付职工薪酬	0.81	0.65	24.25	-
应交税费	7.63	7.14	6.86	-
其他应付款	118.68	109.69	8.19	-
一年内到期的非流动负债	281.52	222.53	26.51	-
其他流动负债	42.27	30.51	38.52	主要为中豫担保、中豫信增计提的担保准备金/风险准备金增加所致
长期借款	1,018.16	1,118.67	-8.98	-
应付债券	190.11	222.18	-14.44	-
租赁负债	0.30	0.04	615.87	主要为棕榈股份租赁办公场地增加所致
长期应付款	160.21	252.59	-36.57	一是本年外部融资有所减少，二是相较期初，存量借款即将于 2026 年到期的金额较大，重分类至一年内到期的非流动负债增加所致
长期应付职工薪酬	0.00	0.0021	-100.00	本年无长期应付职工薪酬
预计负债	0.05	0.00	100.00	子公司开展业务往来产生诉讼纠纷
递延收益（非流动负债）	7.40	8.47	-12.56	-
递延所得税负债	4.79	4.22	13.54	-
其他非流动负债	3.70	4.30	-13.95	-

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：4.02 亿元

报告期非经常性损益总额：0.97 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二）投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到20%以上

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
河南中豫产业投资集团有限公司	是	75%	租赁和商务服务业	126.81	104.12	0.69	2.87
上海芯灿企业管理咨询有限公司	是	100%	租赁和商务服务业	49.44	-7.03	-	-0.99
河南省豫资保障房管理运营有限公司	是	100%	房地产业	827.80	322.13	41.85	-10.83
河南省豫资城乡一体化建设发展集团有限公司	是	100%	建筑业	1,648.97	570.04	42.75	18.42
国机金刚石（河南）有限公司	否	33%	制造业	43.56	38.17	14.06	2.42
河南省企信保基金（有限合	否	12%	租赁和商务服务业	89.11	89.04	-	3.24

伙)							
新致远 股权投资 基金（河 南）合 伙企业（ 有限合 伙）	否	35%	金融业	14.53	11.17	1.63	1.49

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：116.80 亿元

报告期末对外担保的余额：72.58 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-44.22 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：69.38 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

发行人类别	科创升级类
债券代码	282003.SH
债券简称	26 中豫 K1
债券余额	15.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	本期债券募集资金不超过 15 亿元已用于置换前期对国机金刚石（河南）有限公司的股权出资款。
促进科技创新发展效果	为抓住河南省大力发展超硬材料产业带来的机遇，提高国机精工在超硬材料领域的核心竞争力、增强核心功能，国机精工与新材料集团以国机精工现有超硬材料业务为基础组建金刚石公司，

² 债券范围：报告期内存续专项品种债券的，无论批准报出日债券是否存续，均应披露。

	组建后的金刚石公司将按照“产业+科研”的战略布局开展业务，在巩固现有优势的基础上，布局新领域新赛道，通过集聚资源、加强保障、加快研发，促进资金、资产、技术良性循环，围绕原辅材料、关键装备、结构化应用、功能化应用、培育钻石新消费、标准检测服务六个主攻方向，推进关键技术、先进工艺、高端产品的研发及产业化转化，实施系列重点项目，实现创新突破，打造具有全球竞争力和影响力的产业生态。金刚石公司的组建，能够提升国机精工在超硬材料领域整合资源的能力，有利于超硬材料业务的长期持续健康发展。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	无

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

（以下无正文，为《中原豫资投资控股集团有限公司公司债券 2025 年年度报告》之盖章页）



中原豫资投资控股集团有限公司

2026年4月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：中原豫资投资控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	27,138,976,281.92	28,406,093,461.67
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,034,132,122.15	1,337,169,526.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	59,732,115.65	2,224,042.02
应收账款	9,212,142,447.11	8,035,818,882.83
应收款项融资		1,125,241.99
预付款项	778,840,603.98	910,137,083.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	28,420,546,614.48	24,904,832,967.00
其中：应收利息	48,876,536.05	22,560,248.27
应收股利	195,279,302.78	117,006,780.33
买入返售金融资产		
存货	15,493,776,332.29	15,931,663,640.87
合同资产	8,944,176,023.16	8,303,803,877.32
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	6,752,382,985.72	8,503,163,999.64
其他流动资产	8,561,724,863.16	6,753,400,204.40
流动资产合计	108,396,430,389.62	103,089,432,927.13
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	12,625,084,130.42	11,550,728,209.55
可供出售金融资产		
其他债权投资	404,409,338.34	
持有至到期投资		
长期应收款	104,985,461,912.15	122,496,884,058.62
长期股权投资	11,416,631,653.21	9,333,243,051.62
其他权益工具投资	7,702,540,572.47	8,917,544,423.64

其他非流动金融资产	17,550,384,645.93	16,624,398,329.90
投资性房地产	13,708,407,176.30	15,682,836,589.48
固定资产	2,575,612,498.20	8,754,721,674.63
在建工程	9,823,787,966.29	8,457,467,792.98
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	56,193,338.73	35,767,037.65
无形资产	22,009,703,476.25	17,625,508,916.35
开发支出		
商誉	54,565,541.40	148,057,261.07
长期待摊费用	70,289,292.69	64,743,729.30
递延所得税资产	1,266,351,805.69	887,561,253.41
其他非流动资产	8,384,646,930.07	14,534,518,295.17
非流动资产合计	212,634,070,278.14	235,113,980,623.37
资产总计	321,030,500,667.76	338,203,413,550.50
流动负债：		
短期借款	9,482,275,200.12	6,845,743,775.22
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	448,857,480.64	213,960,000.00
应付账款	10,176,520,558.30	13,029,534,538.39
预收款项	98,950,061.84	323,272,886.23
合同负债	1,271,180,830.67	1,062,849,858.37
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	81,262,037.81	65,402,922.26
应交税费	763,074,651.46	714,084,486.15
其他应付款	11,867,559,681.40	10,969,218,709.14
其中：应付利息	23,567,525.50	19,515,825.57
应付股利	58,013,495.41	39,132,534.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	28,151,881,000.30	22,252,854,708.15
其他流动负债	4,226,514,478.36	3,051,096,921.05
流动负债合计	66,568,075,980.90	58,528,018,804.96

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	101,816,329,007.43	111,866,912,052.83
应付债券	19,010,577,899.19	22,217,867,975.23
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	29,582,634.43	4,132,401.88
长期应付款	16,021,218,196.50	25,258,619,250.90
长期应付职工薪酬		212,259.93
预计负债	5,055,754.15	
递延收益	740,467,410.54	846,816,911.47
递延所得税负债	479,049,559.80	421,918,723.80
其他非流动负债	370,000,000.00	430,000,000.00
非流动负债合计	138,472,280,462.04	161,046,479,576.04
负债合计	205,040,356,442.94	219,574,498,381.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	54,024,087,160.43	56,514,447,776.79
减：库存股		
其他综合收益	-314,371,939.57	-95,675,973.37
专项储备		
盈余公积	212,596,350.20	204,550,915.76
一般风险准备		
未分配利润	1,343,785,383.60	1,867,071,124.67
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	65,266,096,954.66	68,490,393,843.85
少数股东权益	50,724,047,270.16	50,138,521,325.65
所有者权益（或股东权益）合计	115,990,144,224.82	118,628,915,169.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	321,030,500,667.76	338,203,413,550.50

公司负责人：李明 主管会计工作负责人：毕玉泉 会计机构负责人：张慧

母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位:中原豫资投资控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	1,834,191,436.74	3,394,647,095.82
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	968,021,633.77	610,387,726.12
应收款项融资		
预付款项	1,717,748.12	2,428,702.24
其他应收款	23,538,544,162.99	21,877,787,153.42
其中：应收利息		
应收股利		22,010,800.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,687,860,110.57	4,170,656,794.17
其他流动资产	35,002.98	150,202.98
流动资产合计	29,030,370,095.17	30,056,057,674.75
非流动资产：		
债权投资	544,000,000.00	544,000,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	41,786,262,211.08	51,948,141,062.34
长期股权投资	31,903,109,941.47	30,367,188,229.51
其他权益工具投资	1,299,779,333.33	1,317,079,333.33
其他非流动金融资产	1,762,247,350.93	1,864,264,392.81
投资性房地产		
固定资产	788,890.04	778,042.82
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,808,892.18	17,426,676.56
无形资产	66,374.12	78,898.28
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	129,284,715.38	64,094,187.15
其他非流动资产	240,848,151.66	363,548,151.66
非流动资产合计	77,672,195,860.19	86,486,598,974.46
资产总计	106,702,565,955.36	116,542,656,649.21
流动负债：		

短期借款	4,508,030,009.01	1,356,642,319.45
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	25,517.30	15,225.22
预收款项	952,676.11	677,289.01
合同负债		
应付职工薪酬	7,848,419.38	4,763,624.04
应交税费	10,221,519.62	8,257,390.41
其他应付款	1,628,018,389.82	705,372,820.86
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	12,584,021,944.83	15,542,562,543.78
其他流动负债	15,365,028.50	12,588,674.87
流动负债合计	18,754,483,504.57	17,630,879,887.64
非流动负债：		
长期借款	26,304,222,571.80	32,559,807,889.26
应付债券	7,169,477,561.79	7,329,204,464.12
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	9,858,156,526.50	14,280,030,946.86
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	43,331,856,660.09	54,169,043,300.24
负债合计	62,086,340,164.66	71,799,923,187.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	33,094,875,920.31	33,199,933,898.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	212,368,166.47	204,550,915.76

未分配利润	1,308,981,703.92	1,338,248,647.53
所有者权益（或股东权益）合计	44,616,225,790.70	44,742,733,461.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	106,702,565,955.36	116,542,656,649.21

公司负责人：李明 主管会计工作负责人：毕玉泉 会计机构负责人：张慧

合并利润表
2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年年度	2024 年年度
一、营业总收入	8,250,646,864.54	8,087,960,617.25
其中：营业收入	8,250,646,864.54	8,087,960,617.25
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,091,580,765.67	9,176,982,660.02
其中：营业成本	4,829,168,413.65	5,260,720,603.05
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	125,071,387.80	126,073,020.33
销售费用	17,178,923.89	33,302,417.05
管理费用	1,424,669,233.12	1,487,545,911.85
研发费用	190,624,499.02	175,179,054.42
财务费用	2,504,868,308.19	2,094,161,653.32
其中：利息费用	3,275,369,890.85	2,813,245,270.73
利息收入	896,719,438.85	795,814,630.93
加：其他收益	373,725,399.03	614,879,417.03
投资收益（损失以“－”号填列）	1,378,875,136.15	1,358,216,421.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-264,590,268.06	-53,959,321.71
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号		

填列)		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	357,287,110.65	227,224,657.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-630,296,875.22	-753,617,371.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-237,986,021.38	-180,716,032.75
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,222,617.06	1,578,051.75
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	399,448,231.04	178,543,100.84
加：营业外收入	41,111,320.10	15,624,689.16
减：营业外支出	38,093,488.83	18,044,202.54
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	402,466,062.31	176,123,587.46
减：所得税费用	571,910,617.05	754,158,990.21
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-169,444,554.74	-578,035,402.75
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-169,444,554.74	-578,035,402.75
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-310,729,624.69	-372,762,431.12
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	141,285,069.95	-205,272,971.63
六、其他综合收益的税后净额	-302,128,506.61	-182,882,691.48
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-220,546,279.05	-124,959,670.97
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-227,303,612.39	-109,914,498.92
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-230,923,074.72	-271.73
（3）其他权益工具投资公允价值变动	3,619,462.23	-109,914,227.19
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	6,757,333.34	-15,045,172.05
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-359,920.41

(2) 其他债权投资公允价值变动	-268,524.07	
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	7,025,857.41	-14,685,251.64
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-81,582,227.56	-57,923,020.51
七、综合收益总额	-471,573,061.35	-760,918,094.23
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-531,275,903.74	-497,722,102.09
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	59,702,842.39	-263,195,992.14
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：李明 主管会计工作负责人：毕玉泉 会计机构负责人：张慧

母公司利润表
2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年年度	2024 年年度
一、营业收入	411,285,357.51	279,441,844.03
减：营业成本	243,976,897.45	96,693,965.20
税金及附加	5,280,642.28	1,556,660.66
销售费用		
管理费用	80,016,281.88	70,840,320.48
研发费用		
财务费用	775,815,498.57	963,741,649.79
其中：利息费用	862,603,522.21	909,826,366.06
利息收入	11,826,576.08	12,808,009.67
加：其他收益	1,023,548.91	162,411.47
投资收益（损失以“－”号填列）	722,481,741.64	972,780,097.36

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26,593,984.08	46,785,570.33
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-11,017,041.88	12,737,247.81
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-50,000.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,634,286.00	132,289,004.54
加：营业外收入	0.39	3.00
减：营业外支出	3,370,470.27	2,098,125.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,263,816.12	130,190,882.15
减：所得税费用	-65,190,528.23	18,918,860.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	80,454,344.35	111,272,021.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	80,454,344.35	111,272,021.65
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出		

售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	80,454,344.35	111,272,021.65
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：李明 主管会计工作负责人：毕玉泉 会计机构负责人：张慧

合并现金流量表
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,221,361,126.46	6,569,648,481.41
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	5,698,270.34	3,399,631.19
收到其他与经营活动有关的现金	8,554,137,889.92	4,827,207,978.82
经营活动现金流入小计	15,781,197,286.72	11,400,256,091.42
购买商品、接受劳务支付的现金	5,137,870,673.18	5,153,685,354.62
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	485,386,518.73	483,741,751.48

支付的各项税费	1,359,839,119.80	1,217,525,537.21
支付其他与经营活动有关的现金	8,264,373,421.32	2,456,008,739.13
经营活动现金流出小计	15,247,469,733.03	9,310,961,382.44
经营活动产生的现金流量净额	533,727,553.69	2,089,294,708.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	87,155,851,062.93	61,520,278,244.03
取得投资收益收到的现金	1,420,043,934.10	993,592,722.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	357,248.29	6,161,740.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	58,053,388.29	5,707,910.04
收到其他与投资活动有关的现金	1,853,695,796.21	1,959,212,022.50
投资活动现金流入小计	90,488,001,429.82	64,484,952,639.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,575,743,139.63	4,857,663,894.17
投资支付的现金	77,480,781,999.54	51,147,745,162.58
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,272,917,966.48	2,076,425,149.50
投资活动现金流出小计	83,329,443,105.65	58,081,834,206.25
投资活动产生的现金流量净额	7,158,558,324.17	6,403,118,433.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,258,515,678.63	3,807,448,356.15
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	45,206,248,030.46	30,686,052,776.88
收到其他与筹资活动有关的现金	7,473,292,202.71	3,574,398,233.14
筹资活动现金流入小计	56,938,055,911.80	38,067,899,366.17
偿还债务支付的现金	57,225,055,705.25	39,506,175,296.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,516,716,452.73	4,331,238,859.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	4,413,311,657.99	531,386,793.35
筹资活动现金流出小计	67,155,083,815.97	44,368,800,948.71
筹资活动产生的现金流量净额	-10,217,027,904.17	-6,300,901,582.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-40,439.24	9,168,378.29
五、现金及现金等价物净增加额	-2,524,782,465.55	2,200,679,937.80

加：期初现金及现金等价物余额	15,433,674,496.50	13,232,994,558.70
六、期末现金及现金等价物余额	12,908,892,030.95	15,433,674,496.50

公司负责人：李明 主管会计工作负责人：毕玉泉 会计机构负责人：张慧

母公司现金流量表
2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025年年度	2024年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	74,822,387.69	85,048,207.51
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,800,205,935.71	35,385,200.64
经营活动现金流入小计	1,875,028,323.40	120,433,408.15
购买商品、接受劳务支付的现金	418,052,145.23	97,387,235.62
支付给职工及为职工支付的现金	24,745,660.48	31,110,735.56
支付的各项税费	72,172,905.79	28,254,654.71
支付其他与经营活动有关的现金	334,271,782.62	76,270,695.50
经营活动现金流出小计	849,242,494.12	233,023,321.39
经营活动产生的现金流量净额	1,025,785,829.28	-112,589,913.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	27,026,101,228.26	18,232,559,217.79
取得投资收益收到的现金	685,429,650.89	1,400,913,267.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	639,886,698.32	468,612,686.89
收到其他与投资活动有关的现金	245,570,349.74	42,618,198.00
投资活动现金流入小计	28,596,987,927.21	20,144,703,370.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,352.44	175,774.37
投资支付的现金	18,750,196,356.80	14,978,778,934.76
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	18,750,271,709.24	14,978,954,709.13
投资活动产生的现金流量净额	9,846,716,217.97	5,165,748,661.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	50,000,000.00	1,550,000,000.00
取得借款收到的现金	14,979,781,234.00	10,447,934,715.06
收到其他与筹资活动有关的现金	1,645,824,821.13	2,501,322,689.24
筹资活动现金流入小计	16,675,606,055.13	14,499,257,404.30

偿还债务支付的现金	26,850,963,841.69	17,235,434,873.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,856,072,501.21	1,276,151,332.85
支付其他与筹资活动有关的现金	569,907,543.25	244,981,831.73
筹资活动现金流出小计	29,276,943,886.15	18,756,568,038.47
筹资活动产生的现金流量净额	-12,601,337,831.02	-4,257,310,634.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	649,966.67	75,150.70
五、现金及现金等价物净增加额	-1,728,185,817.10	795,923,264.46
加：期初现金及现金等价物余额	3,342,284,008.91	2,546,360,744.45
六、期末现金及现金等价物余额	1,614,098,191.81	3,342,284,008.91

公司负责人：李明 主管会计工作负责人：毕玉泉 会计机构负责人：张慧

